财富与智慧

Wealthy & Wise

汕頭大學出版社

海迪·L·斯滕格
纽伯格伯曼 ◎编
陈小红◎译

需要全本请访问 www.ertongbook.com

献给我的父母：

威尔曼·施瓦茨包厄和露西·施瓦茨包厄，

是他们将我培养成人。

序 文

最近，一位女士到我们公司请求帮助，解决她的一个由良好意愿引起的麻烦。艾琳几年前用父亲给的起步资金开了一家技术公司。为了将资金所必须交的税降到最低，她和父亲设立了一个包括新公司的很多股份在内的中介信托。她将股份投在信托中准备留给孩子们。

公司以出乎意料的速度增长，后来，艾琳将其高价出售，获得了巨额利润。她忽然间意识到她的孩子在高中毕业后将会得到上千万美元的财产，因此担心他们会过上游手好闲没有目标的生活。

艾琳的麻烦还不止这些：那就是她由卖公司获得的大部分收益都被困在新公司的股票中。要解套或者要进行多样性投资，需要小心地理性地处理许多事情：投资的时机、税利问题、投资策略、怎么投资、和谁投资，这一系列接踵而来的问题都是她要认真考虑的。

她一向在处理公司业务上都是个有能力、敢负责的人，但面对处理个人财产这个新领域时，她却瞻前顾后，害怕出错。像多数富人一样，她感觉到重新创造巨额财富的大好时机似乎不会再来，她必须留住手中的财富。

多年来，我注意到人们关于钱，尤其是“新”钱的担忧和迷惑。许多富人都有过全身心工作的经验，然后突然间，他们发现自己成了富人。多么令人羡慕！但是他们中很多人完全不知该怎么理财。财富及其带来的心理在他们心中相互作用，使他们就如坐过山车，而理财更增加了他们的疑惑和害怕。

这种“暴富”的现象在过去十年里层出不穷。那些由世袭土地而富有的绅士阶级，不再像千百年来那样高居财富金字塔的顶端。直到 20

世纪 80 年代，60%的富人的财富是继承来的。而现在，只有 20%的富人的财富是由此而来。[1]

尽管最近几年里出现了很大的波动，科技革命及其相关的企业在造就新的富有基层中有着举足轻重的作用。由于持续近 10 年的经济增长，在领头的很多领域里财富增加很快，但同时，在过去 50 年里税率却一直处于最低水平。这种情况下出现了一个新的富有阶层。

几乎没有人一成年就有成熟的理财技术。到我们公司来的新客户往往都有很多很多的问题。不管是百万富翁还是千万富翁，他们的理财技巧和经验完全跟他们的财富不成正比。对他们多数人来说，如何明智地投资和增加财富都不是他们以前要处理的主要问题。因此，他们都需要帮助。

如果你成了一个富人，你需要让财富为你服务。如果你没有一定程度上的理财能力，你会害怕出错，以至于容易犹豫、疑虑、烦恼。

本书将帮助你摆脱由财富带来的折磨，防止恩惠变成毒药。

本书每一章都有专家给出有关理财的智慧和建议。他们用通俗易懂的语言说明了处理各个领域中的问题的道理。各章各自独立，因此，读者可以浏览本书并按各自关注的问题细读各章。

本书主要涉及有关财富的三个方面内容。第一部分心理：由财富以及引起的情绪问题。第二部分理财：探究理财的风险和投资问题。第三部分人生：探讨财富如何使人生更加有意义更加充满乐趣的问题。

本书给出的实践建议都是由现实生活的事例证明是行之有效的。你可能无法立刻成为一个理财专家，但本书能帮助你获得信心和希望，使你实现人生梦想，获得更大的成功。

海迪·L·斯滕格

纽约，2002 年 9 月

注释 1：来源自：Sylvia Nasar“美国收入的差距真的很大？”《纽约时报》，1999 年 4 月 4 日。

需要全本请访问 www.ertongbook.com

目录

第一部分 9

财富的动力

1. 清除情绪的障碍 15
2. 金钱与现代家庭 25
3. 婚姻大事 37
4. 工作的价值（上） 49
5. 工作的价值（下） 57
6. 施就是得 63
7. 解决家庭企业的冲突 77
8. 起作用的的家庭会议 89

第二部分 10

管理你的财富

9. 和专业的资本管理者一起工作 10
10. 如何建立财政顾问的得胜团队 12
11. 平衡行为 13
12. 在你的投资组合中加进房地产 15
13. 财富管理和信托 16
14. 为私人家庭基金会谨慎投资 17
15. 家庭办公室 18
16. 寻找一个杰出的托管人 20

第三部分 219

私人生活

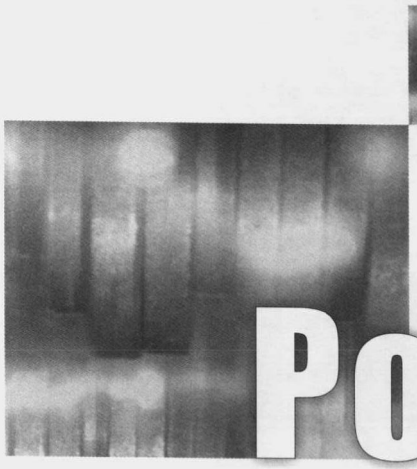
17. **收藏的乐趣** 223

18. **收藏当代艺术** 233

19. **享受美好生活** 245

20. **安全和可靠** 259

致谢 269



财富动力

Power

你如果幸运地拥有财富，那也只构成了你生命的一个元素。通常来说，财富的意义与你的情绪及你周围其他人的情绪密切相关。大家都对富人有模糊的认识，认为他们是实现了自我的。实际上，只有当财富的实际利益与其带来的情绪上的变化间取得相互平衡时，这个看法才能算是正确的。

几乎没有人能在情绪与客观现实两极间保持平衡。尤其是当我们有了财富的时候，寻求并保持这种平衡至关重要。

很显然的，成为富人的道路是一条单行道。一个人一旦上了这条路，要让他回到过去的生活，或者是成为过去的那个人，几乎是不可能的。一旦拥有了财富，你和你的家人就走上了一条每一步都陌生的道路。每一个阶段你的情绪和客观现实都在较量。本书的第一部分将详细地指出你将会面临的许多问题。

不管你是在对抗财富对你的影响，如对你的孩子、你的婚姻、你的工作前景、你的慈善身份等，还是你想保存家庭的传统，你对待财富的态度都应该是开诚布公的、仔细审视的。心理学家在讲到对财富的心态调整上，往往使用一些描写家庭重大变故，如离婚或死亡等的词汇。对这些重大变故，人们在接受之前都会先经历一段时间的拒绝、焦虑、陶醉。只有在你已经准备好接受时，财富才会成为你今后幸福的保证。

从本质上来说，要保住财富，你必须在你和他人间建立起边界，并设定索求和期望的限度。你必须把自己定位为做事、领导、服务的人，心中有此尺度，你就能游刃有余地处理千变万化的情况。

当你刚有钱时，人们对你的态度会不一样。外人认为你和你的钱财是取之不尽的，他们会要你奉献、贷款、捐助，很多这些事都会让你感到很为难。在过去 15 年里，新富的公司总裁拥有大量的公司上市股票，因而常常被大量的这些要求所淹没。公司出名了，你的钱还没有赚到，人们就开始千方百计地大胆地要你出钱。他们会以各种各样的理由要你认捐给完全跟你不沾边的事情。他们的方

需要全本请访问 www.ertongbook.com

法会让你感到吃惊，他们夸大地而不是实事求是地看待你的财富。你还会开始意识到，他们看到的不是你，而是你的钱。

财富还会一点点削弱多年的友谊。诸如朋友间互送礼物这等小事都可能会成为友谊的绊脚石。既然你有了钱，那么你的朋友会认为他们可以强要你给他们一些东西。既然你有了钱，那么你给朋友的礼物不论是花了多少心思挑选的都是不够贵重的。即使是有多年的友谊，新的财富会在使你和朋友产生心理上的障碍，这个障碍能通过语言打破，但是更需要通过行动来消除。毫无疑问的，你必须主动进行消除工作，但是这会使你感到很恼火。你会觉得被戴了高帽，为什么要你先做出和平使者的姿态来修好？这应对双方都有益。

财富能考验人的正直、忍耐和理解，因为财富要求你重新平衡情绪与客观现实。

客观的好的行为规则对培养平和的、快乐的、有目标而不伪善的孩子尤为重要。除了钱的问题外，哪一代的小孩都有其问题。社会的变化和生活方式的转变是主要的因素，而这一代孩子，特别是有钱人家的孩子，公认的问题是他们没有坚强的个人基础。由于他们父母工作繁忙，他们从小由不同的人看管，他们没有定性。他们不活跃，容易分心，如果没有适当的指导和管束他们就会出问题。

孩子是有样学样，因此，大人有责任给他们做出正确的榜样。如果你认为财富是生活中有用的、实际的、客观的东西，你就会使你的孩子对财富在生活中的作用和意义有正确的理解。

你的配偶，或你生命的伴侣是受你的财富最直接和密切的影响的人。经济地位的不平等考验两人是否同心同德、互相关爱、互相尊重、相互忍让。金钱不应该是感情的武器，然而许多人都不能幸免，金钱在他们手里恰恰是感情的武器。两性和婚姻关系只有建立在平等的感情和客观现实基础上时才是稳固的，否则的话，你将不可避免地要整天为分手或离婚争吵不休。

在他人看来，你的时间如何安排，可能是你是否有财富的最明

显的表征。尤其是你的孩子们将会看到，你是否因拥有财富而生活得更加有意义。

第一部分的文章对工作的意义提出了两种有意思的看法。当你有钱时，工作不再是谋生的必需，但是你的工作目的和成就感不可缺少。Roy Neuberger 的文章指出，一些新富的人就是因为他们工作才成了富翁，所以以后还要继续工作。另一些人则开始新的职业或做他们以前当成业余爱好的事情。有了钱，你还可以把时间和精力投入慈善事业，这项高尚的工作会增强你的服务感，也会鼓励你周围的人。

新富的人面临的最大挑战是持续不断的情绪上的挑战。你想给世界留下什么？你想给孩子们留下什么？选择好你要留下的东西对你是一大挑战，而平衡情绪和现实仍是中心问题。能建立并保持家庭的传统应该算是一大成就，因为这要求有一种持续不断的开放的交流，尊重家庭中不同成员的才能，寻求家庭中不同成员的情绪和客观现实的总体平衡，而大家知道，单个人的平衡就够难以实现了。第一部分有两篇解决相关冲突、举行家庭会议的文章对此进行讨论。

在读第一部分的内容时，你会思考几个问题：如何保持原有的友谊？如何与你的配偶或伙伴保持健康良好的关系？你是否引导你的孩子过有意义而不伪善的生活？你是否运用你的财富使生活过得更加充实而有意义？

想富有而快乐，你必须以生活目标引导你的情绪，以情绪调整生活目标，从而使你对生活感到惬意。

1

清除情绪的障碍
如何将财富的矛盾转化为机会

Susan Remmer Ryzewic

去年赛季结束后，我十几岁的儿子不愿让他们棒球队的队友们到我们家来。他觉得很不自在，倒不是因为我们家太小或太远。我们在一个富裕的郊区有一座独立的房子。我儿子的队友们大都是公立学校的，而他读私校。我们家的富裕使他觉得与伙伴们格格不入。当发展商开始在我们家附近建更加豪华的房子时，他感慨说：“现在我的朋友们可以看到真正有钱人住的是什么了。”

我有时也会有同样不舒服的感觉。作为一个家庭资产经理人，当别人问我以何为生时我常感到汗颜。我的一个客户称我为“公主”。在外人看来我的工作不算工作，我的工作相当宽松自由。当我说出我的教育背景和业务情况或在晚上接听工作电话时，我能看到或听到别人的惊讶。他们会否认为我是一个懒惰的、被惯坏了的、只会享受祖辈遗产而无所事事之人。实际上，我觉得我为家族管理资产的重任比起到任何公司工作都要累和慎重。

毫无疑问，金钱给生活带来的问题比它能解决的要少。财富能给人自由和权利，也带来机会和成就。决定如何使用、投资、捐赠和储蓄金钱需要有实际的真正的智慧。

大家都知道财富与幸福不是同义词。不论是出身富裕的人还是通过努力拥有大量财富的人，都要经历与好运相随的一些不可知的情绪冲突。

Cyndi Lauper 的一首老抒情歌警示人们：金钱能改变一切。金钱常使生活中一些方面放大到一个不真实的地步。当你想用钱处理简单事情时，它却使司空见惯的日常事情和平常的决定变得复杂。虽然金钱能吸引一些人围绕在你周围，替你拉关系，它同时也使你感到相当孤独。解决这些明显的冲突需要更加开放直接的交流，但是由于各种社会和个人原因，金钱是一个很复杂难懂的问题。财富带来的情绪冲突根本无法或几乎无法完全消除，但是积极地面对自我和这个问题，无疑会使金钱成为增进幸福的手段而不会渐渐破坏幸福。

经验和教训

我在此提出的结论是从我个人的经验和与他人的交谈中得来。20 世纪 50 年代，我父亲开始经营合同制的工程生意，在全世界不同地方生产合成纤维。几经沉浮，生意成了我们家族生活的一个部分。不管我们在哪里工作，它都影响我们的定位和行为。生意不断增大，我们过上了中上阶层的生活。我们虽没有立刻就得到钱，但是我们从小就被告知不需要为钱的事担心，且知道我们将继承一笔比我们能挣下的更多的财产。我确实在我父亲过世一年半后卖了生意而得到一笔流动资产。

我们都想要财富，但是我们也受到因此而来的情绪上的震动。卖出生意使不同的家庭成员在不同程度上感到失落。以前父亲替大家作决定，现在我们必须形成一种新的方式共同作决定。我们每个人都要处理自己面对财富的影响。这整个过程构成了生活的酸甜苦辣的体味。以下是我个人的几个教训。

减少扭曲

金钱有可能夸大生活中的一些机会和挑战，它会使好的更好坏的更坏。有丰厚的财富对生活中的其他方面有影响，没有钱也是一样。金钱问题会掩盖或推迟对人生的主要问题，如事业、个人的满足、健康、各种关系等作出决定。要达到切实的平衡，你首先要认识到金钱的最大能量。

当一个人到了应该有事业的年龄，金钱会加快或减慢事业的发展。开始的时候，他或她可能通过一份低薪的工作或通过实习来锻炼自己的技能，或者是通过个人的关系较容易地得到一个工作机会。但是由于一个有钱的年轻人有可能更缺少工作经验，且相对于那些要在十几岁和读书时就靠打工挣钱的人来说，他所需要的用来适应一定规定和日常工作程序的时间也更长。

不论年纪多大，独立的经济收入将使人能自由地追求个人真正的爱好，如在艺术领域、教育方面和公共服务方面作出决定。我就认识一个长在富商家庭的人，他最近结束了近 15 年的不动产发展商生涯而去当老师。他说他会证明自己教书比做发展商好，因为他更喜欢现在所做的事情。当父母或自己的要求与个人的事业爱好不同时，那只会起阻碍作用而不会促进发展。

即使是你选择好了事业，你也会不知如何使用时间和精力去训练和提高，工作上的经济收入会被其他收入所掩盖。我一个朋友的儿子，由于不需要靠工作挣钱，在短时间内换了好几种工作，从职业运动员到股票经纪到体育经纪人。最后，他重新回到他认为容易工作的家族生意之中。

金钱往往会使你从中获得的乐趣变成烦扰，在刚得到财富时更是如此。当价格高低不再成为问题时，衣柜、不动产、大车库、旅游等的开支就开始增加。你不再因为需要而购物，而是为了要更新、更大或更好的东西。在社会大众的眼里，表面的东西对一个人很重要，比如说一个有钱的人不应该太胖，应该整齐，或者应该表现出他所该有的形象。

另一个极端是，一些有钱人拼命想隐瞒他们的财富。我认识一个年轻的律师，他完全有能力住很好的房子，却坚持住在一个与刚开业一年的律师事务所能负担的房子里。他否认有能力住得更好。他这样做的目的是为了表明他对工作的奉献和对所取回报的要求。

给孩子有关金钱的正确价值观的挑战随着财富的增加而增大。私立学校的孩子会通过玩具、汽车、爱好等使你的孩子产生不合实际的期望。因为他们认为家庭的财富是安全的，他们会选择更冒险的职业。我

需要全本请访问 www.ertongbook.com